



भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4

PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 93]

नई दिल्ली, मंगलवार, अप्रैल 13, 2010/चैत्र 23, 1932

No. 93]

NEW DELHI, TUESDAY, APRIL 13, 2010/CHAITRA 23, 1932

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 13 अप्रैल, 2010

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

(शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण)

(संशोधन) विनियम, 2010

सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2010-11/05/

1110.—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड, अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) विनियम, 1997 का संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात् :—

1. (i) इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (संशोधन) विनियम, 2010 कहा जा सकेगा।
- (ii) ये विनियम राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।
2. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) विनियम, 1997 में,—
 - (i) विनियम 3 में, उप-विनियम (1) में, खण्ड (च) में, उप-खण्ड (vi) के पश्चात् निम्नलिखित उप-खण्ड अंतःस्थापित किया जायेगा, अर्थात् :—

“(vii) मर्चेन्ट बैंककार या नामनिर्दिष्ट विनिधानकर्ता (निवेशक) द्वारा, बाजार निर्माण तथा निर्गम के उस भाग में जो अभिदत्त न हुआ हो नामनिर्दिष्ट विनिधानकर्ता द्वारा अभिदान की प्रक्रिया में भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) विनियम, 2009 के अध्याय 10क के निबंधनों अनुसार :

परंतु यह कि उप-खण्ड (vii) में उपर्बोधित अपवाद का फायदा उपलब्ध नहीं होगा यदि बाजार निर्माण या निर्गम के उस भाग में जो अभिदत्त न हुआ हो अभिदान की प्रक्रिया में प्रतिभूतियों के अर्जन के परिणामस्वरूप, प्रत्यक्षतः या अप्रत्यक्षतः, लक्ष्य कंपनी पर नियंत्रण में परिवर्तन हो जाता है।”

सी. बी. भावे, अध्यक्ष

[विज्ञापन III/4/69 जेडबी/10-असा.]

पाद टिप्पण :

1. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) विनियम, 1997 (उक्त विनियम), सं. का.आ.124(अ), 20 फरवरी, 1997 के भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुए थे।
2. तत्पश्चात् 6 फरवरी, 1998 को एक शुद्धि-पत्र भारत के राजपत्र, असाधारण में, सं. का.आ. 106(अ), प्रकाशित हुआ था।
3. उक्त विनियम तत्पश्चात्—
 - (क) तारीख 28 अक्टूबर, 1998 के का.आ. 930(अ) द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (संशोधन) विनियम, 1998;
 - (ख) तारीख 28 मार्च, 2000 के का.आ. 278(अ) द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (प्रतिभूति अपीलीय न्यायाधिकरण को अपील) (संशोधन) विनियम, 2000;

- (ग) तारीख 30 दिसम्बर, 2000 के का.आ. 1178(अ) द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (संशोधन) विनियम, 2000;
- (घ) तारीख 17 अगस्त, 2001 के का.आ. 791(अ) द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (संशोधन) विनियम, 2001;
- (ङ) तारीख 12 सितम्बर, 2001 के का.आ. 875(अ) द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2001;
- (च) तारीख 24 अक्टूबर, 2001 के का.आ. 1058(अ) द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2001;
- (छ) तारीख 29 जनवरी, 2002 के का.आ. 127(अ) द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (संशोधन) विनियम, 2002;
- (ज) तारीख 9 सितम्बर, 2002 के का.आ. 954(अ) द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2002;
- (झ) तारीख 18 दिसम्बर, 2002 के का.आ. 1328(अ) द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2002;
- (ञ) तारीख 30 अगस्त, 2004 के का.आ. 982(अ) द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (संशोधन) विनियम, 2004;
- (ट) तारीख 30 दिसम्बर, 2004 के का.आ. 5(अ) द्वारा राजपत्र में प्रकाशित तथा 3-1-2005 से प्रभावी भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2004;
- (ठ) तारीख 26 मई, 2006 के का.आ. 807(अ) द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (संशोधन) विनियम, 2006;
- (ड) तारीख 21 अगस्त, 2006 के का.आ. 1330(अ) द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2006;
- (ढ) तारीख 23 अप्रैल, 2007 के फा. सं. भाप्रविबो/विकावि/नीप्र/2232/2007 द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (बोर्ड द्वारा जारी समनों और सूचनाओं की तामील की रीति) (संशोधन) विनियम, 2007;
- (ण) तारीख 28 मई, 2007 के फा. सं. 11/एलसी/जीएन/2007/2519 द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (संशोधन) विनियम, 2007;
- (त) तारीख 31 मार्च, 2008 के फा. सं. 11/एलसी/जीएन/2008/21669 द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 2008;
- (थ) तारीख 30 अक्टूबर, 2008 के सं. एलएडी एनआरओ/जीएन/ 2008/26/142801 द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (संशोधन) विनियम, 2008;
- (द) तारीख 28 जनवरी, 2009 के सं. एलएडी एनआरओ/जीएन/ 2008-2009/33/15022 द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (संशोधन) विनियम, 2009;
- (ध) तारीख 13 जनवरी, 2009 के सं. एलएडी एनआरओ/जीएन/ 2008-09/34/154082 द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2009;
- (न) तारीख 19 मई, 2009 के सं. एलएडी एनआरओ/जीएन/ 2009-10/05/163525 द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [विनिधानकर्ता (निवेशक) संरक्षण और शिक्षण निधि] विनियम, 2009;
- (प) तारीख 6 नवम्बर, 2009 के फा. सं. एलएडी एनआरओ/जीएन/2009-10/20/182131 द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2009,

द्वारा संशोधित हुए थे।

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

NOTIFICATION

Mumbai, the 13th April, 2010

Securities and Exchange Board of India (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Amendment) Regulations, 2010

No. LAD-NRO/GN/2010-11/05/1110.—In exercise of the powers conferred by Section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following regulations to amend the Securities and Exchange Board of India (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) Regulations, 1997, namely :—

1. (i) These regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Amendment) Regulations, 2010.
- (ii) These regulations shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
2. In the Securities and Exchange Board of India (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) Regulations, 1997,
 - (i) in regulation 3, in sub-regulation (1), in clause (f), after sub-clause (vi), the following sub-clause shall be inserted, namely :—

“(vii) a merchant banker or nominated investor in the process of market making and subscription by the nominated investor to the unsubscribed portion of issue, in terms of Chapter XA of the Securities and Exchange Board of India (Issue of Capital and Disclosure Requirements) Regulations, 2009 :
Provided that benefit of exception provided in sub-clause (vii) shall not be available if the acquisition of securities in the process of market making or subscription to the unsubscribed portion of issue results in change in control over the target company, directly or indirectly.”

C. B. BHAVE, Chairman

[Advt. III/4/69ZB/10/Exty.]

Foot Notes :

1. SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) Regulations, 1997 (the said Regulations) were published in the Gazette of India on 20th February, 1997, *vide* S.O. 124(E).
2. Subsequently a Corrigendum was published in the Gazette of India, Extra- Ordinary on 6th February, 1998 *vide* S.O.No106(E).
3. The said Regulations were subsequently amended by—
 - (a) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Amendment) Regulations, 1998 published in the Official Gazette *vide* S.O. 930(E), dated 28th October, 1998.
 - (b) SEBI (Appeal to the Securities Appellate Tribunal) (Amendment) Regulations, 2000, published in the Official Gazette *vide* S.O. 278(E), dated 28th March 2000;
 - (c) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Amendment) Regulations, 2000 published in the Official Gazette *vide* S.O. 1178(E) dated 30th December, 2000;
 - (d) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Amendment) Regulations, 2001 published in the Official Gazette *vide* S.O. 791(E) dated 17th August, 2001;
 - (e) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Second Amendment) Regulations, 2001 published in the Official Gazette *vide* S.O. 875(E) dated 12th September, 2001;
 - (f) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Third Amendment) Regulations, 2001 published in the Official Gazette *vide* S.O. 1058(E) dated 24th October, 2001;
 - (g) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Amendment) Regulations, 2002 published in the Official Gazette *vide* S.O. 127(E) dated 29th January, 2002;
 - (h) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Second Amendment) Regulations, 2002 published in the Official Gazette *vide* S.O. 954(E) dated 9th September 2002;
 - (i) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Third Amendment) Regulations, 2002 published in the Official Gazette *vide* S.O. 1328(E) dated 18th December, 2002.
 - (j) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Amendment) Regulations, 2004 published in the Official Gazette *vide* S.O. 982(E) dated 30th August, 2004.
 - (k) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Second Amendment) Regulations, 2004 published in the Official Gazette *vide* S.O. 5(E) dated 30th December, 2004 and effective from 03-01-05.
 - (l) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Amendment) Regulations, 2006 published in the Official Gazette *vide* S.O. 807(E) dated 26th May, 2006;
 - (m) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Second Amendment) Regulations, 2006 published in the Official Gazette *vide* S.O. 1330 (E) dated 21st August, 2006.

- (n) SEBI (Manner of Service of Summons and Notices issued by the Board) (Amendment) Regulations, 2007 published in the Official Gazette *vide* F.No. SEBI/LAD/DOP/2232/2007 dated 23rd April, 2007.
- (o) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Amendment) Regulations, 2007 published in the Official Gazette *vide* F.No. No. 11/LC/GN/2007/2519 dated 28th May, 2007.
- (p) SEBI (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 2008 published in the Official Gazette *vide* F. No. 11/LC/GN/2008/21669 dated 31st March, 2008.
- (q) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Amendment) Regulations, 2008 published in the Official Gazette *vide* No. LAD-NRO/GN/2008/26/142801 dated 31st October, 2008.
- (r) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Amendment) Regulations, 2009 published in the Official Gazette *vide* No. LAD-NRO/GN/2008-2009/33/15022 dated 28th January, 2009;
- (s) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Second Amendment) Regulations, 2009 published in the Official Gazette *vide* No. LAD/NRO/GN/2008-09/34/154082 dated 13th February, 2009;
- (t) Securities and Exchange Board of India (Investor Protection and Education Fund) Regulations, 2009 published in the Official Gazette *vide* No. LAD-NRO/GN/2009-10/05/163525 dated 19th May, 2009;
- (u) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Third Amendment) Regulations, 2009 published in the Official Gazette *vide* F. No. LAD-NRO/GN/2009-10/20/182131 dated 6th November, 2009.